

INIZIO OPERATIVITÀ	22/12/2004
PATRIMONIO NETTO	273.184.508 EURO
VALORE QUOTA	112,09 EURO
CATEGORIA ASSOGESTIONI	OBBLIGAZIONARIO EURO GOVERNATIVI BREVE TERMINE

Come investe

Principalmente in valori mobiliari di natura obbligazionaria a tasso variabile con una presenza di valori mobiliari di natura obbligazionaria a tasso fisso, denominati in euro o in valute estere, emessi da governi, loro agenzie o, fino ad un massimo del 30%, da società aventi rating non inferiore a "BBB-" in base alla classificazione Standard & Poor's o non inferiore a "Baa3" in base alla classificazione Moody's, sia sul proprio mercato domestico che su quelli internazionali.

Grado di rischio



Variabilità annua

Il valore della quota varia ogni giorno (solitamente in modo contenuto) in ragione dell'andamento dei mercati obbligazionari, che dipende principalmente: dalla dinamica dei tassi d'interesse; dalle aspettative degli investitori sull'affidabilità degli emittenti.

Il Benchmark

Il benchmark del Comparto è l'indice MTS Analysis 'ex Banca d'Italia CCT (in euro).

A chi è consigliato

Il Comparto presenta una variabilità del valore della quota solitamente contenuta, non escludendo però rendimenti negativi in determinati periodi di tempi. Per questo è consigliato a risparmiatori con orizzonte temporale breve (1-3 anni) e una propensione al rischio medio-bassa.

Duration

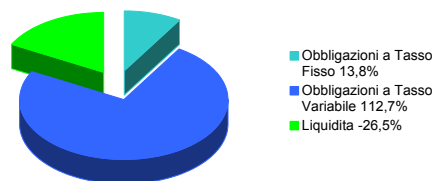
COMPARTO	0,2
BENCHMARK	0,2

Rendimento medio del Comparto e del Benchmark

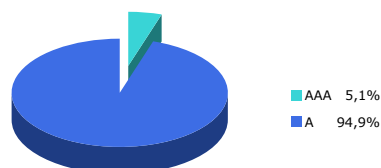
	COMPARTO	BENCHMARK
RENDIMENTO ULTIMI 12 MESI	3,2%	3,6%
RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 3 ANNI	3,0%	3,6%
RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO A 5 ANNI	-	3,1%

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso (30/09/2009).

Composizione del portafoglio



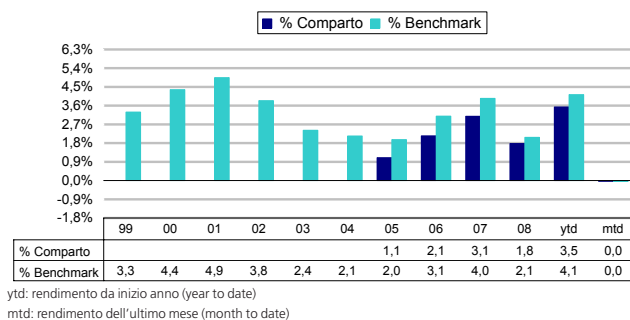
Ripartizione dell'investimento per grado di rischio emittente



10 principali titoli in portafoglio

CCT TV 01/07/13	13,6%	CCT TV 01/03/12 X FID	11,5%
CCT TV 01/11/12	12,6%	CCT TV 07/16	10,5%
CCT TV 01/12/10	12,6%	CCT TV 09/15	10,3%
CCT TV 03/14	12,5%	CCT TV 12/14	7,6%
CCT TV 01/11/11	11,7%	DEPOS0,922%04/10SPBK	7,0%

Rendimento annuo del Comparto e del Benchmark



Andamento del Comparto e del Benchmark

